

ФІНАНСИ ТА ГРОШОВО-КРЕДИТНІ ВІДНОСИНИ В НАЦІОНАЛЬНІЙ ЕКОНОМІЦІ ТА ПІДПРИЄМНИЦТВІ

Заборовець О.П.

старший викладач ФММ НТУУ «КПІ»

Кононенко Н.С.

студентка ФММ НТУУ «КПІ»

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ, ЯК ОСНОВА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ПОТЕНЦІАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

У даній статті розглянуто поняття «потенціал», визначено елементи управління фінансовим потенціалом підприємства. Доведено, що важливим елементом управління фінансового потенціалу є фінансовий аналіз підприємства.

Ключові слова: управління, фінансовий потенціал, фінансовий аналіз

Вступ. У сучасних умовах управління фінансовим потенціалом є найскладнішою та найвідповідальнішою ланкою у системі управління діяльністю будь-якого суб'єкта господарювання. Зміни в економіці України, пов'язані з переходом до ринкових стосунків, вимагають пошук нових способів і підходів до механізму управління фінансовим потенціалом. Вивченням потенціалу підприємства займалися Н.С. Красноутська, Б. Райан, І.З. Должанський, В.М. Рашупкіна, О.І. Олексюк, Т.О. Загорна, І.М. Герасименко, а от питання фінансового потенціалу були розглянуті в працях В.П. Комарецької, В.Г. Бикової, Ю.В. Сердюк-Копчеки.

Постановка задачі: Мета статті полягає у визначенні поняття управління фінансового потенціалу, його структури, особливостей та етапів формування. Довести, що фінансовий аналіз є важливим елементом управління фінансового потенціалу на підприємстві.

У сучасних соціально-економічних умовах господарювання на підприємствах виникають чинники зовнішнього характеру (високе податкове навантаження, інфляційні процеси, політичні обставини у середині країни і за її межами) та внутрішнього характеру (труднощі зі збутом продукції, нестача оборотних засобів, соціально-психологічний клімат у колективі), які дестабілізують їх діяльність. Трактуючи термін «потенціал», як сукупність наявних засобів та можливостей в певній області, та відповідно до проблематики нашого дослідження вважаємо найбільш доречним трактування Т. Паєнко: фінансовий потенціал – це сукупність фінансових ресурсів, спрямованих на реалізацію і нарощування економічного потенціалу з метою максимізації прибутку.

Основною метою управління фінансовим потенціалом є оптимізація фінансових потоків з метою максимального збільшення позитивного

фінансового результату. Для цього підприємство повинно розробляти і ефективно застосовувати відповідні стратегії фінансування.

На думку П. Комарецької, управління фінансовим потенціалом здійснюється на підприємстві з приводу досягнення максимально можливого фінансового результату за таких умов:

- наявність власного капіталу, достатнього для виконання умов ліквідності та фінансової стійкості;
- можливості залучення капіталу в обсязі, необхідному для реалізації ефективних інвестиційних проектів ;
- рентабельність вкладеного капіталу;
- наявної системи управління фінансами, яка забезпечує прозорість поточного і майбутнього станів[1].

Управління фінансовим потенціалом має ряд особливостей, серед яких Ю.Сердюк-Копчечкі виділяє наступні:

- врахування впливу конкуренції;
- визначення фінансових ресурсів;
- представлення об'єктом управління прояву результатів управління через розмір й строки протікання грошових потоків;
- необхідність оптимального розподілу й перерозподілу фінансових ресурсів;
- розробка й прийняття рішень по досягненню певного компромісу між вимогами прибутковості, надійності й ліквідності капіталу промислових підприємств;
- потреба у формуванні фінансових ресурсів із різних джерел;
- регулювання структурних перетворень фінансового потенціалу;
- використання методів управлінського впливу на фінансові ресурси.

той же час формування управління фінансовим потенціалом розподіляється на ряд етапів:

1. аналіз і виділення із загальної стратегії розвитку підприємства пріоритетів при формуванні стратегії управління фінансовим потенціалом.
2. розробка цільових орієнтирів, в основі яких лежать такі процедури:
 - аналіз і прогноз фінансово-економічного стану зовнішнього середовища,
 - аналіз внутрішнього середовища підприємства;
 - виявлення сильних і слабких сторін.
3. визначення основних напрямків формування, накопичення, розподілу ресурсів і пошук нових джерел позикового фінансування.
4. формування елементів, розробка і реалізація стратегії управління фінансовим потенціалом в рамках стратегічних планів
5. аналіз та контроль стратегії управління фінансовим потенціалом.
6. використання результатів аналізу для конкретизації стратегічних напрямків розвитку підприємства.

Як бачимо, в умовах ринкової економіки проблема управління фінансового потенціалу підприємства розпадається на ряд питань, з яких ключовим є фінансовий аналіз. Основною метою фінансового аналізу є отримання найбільшого числа ключових параметрів, що дають об'єктивну і точну картину фінансового стану підприємства, його прибутків і збитків, змін в структурі активу і пасиву, в розрахунку з дебіторами і кредиторами, щоб своєчасно виявляти і усувати недоліки у фінансовій діяльності і знаходити резерви поліпшення фінансового стану підприємства, його платоспроможності.

Фінансовий аналіз підприємства може дати відповідь на наступні питання:

- як раціонально організувати фінансову діяльність підприємства, щоб забезпечити його подальше процвітання;
- як підвищити ефективність управління фінансовими ресурсами;
- яким чином визначити чинники господарської діяльності, що забезпечують стійкий фінансовий стан підприємства.

Матеріали фінансового аналізу дозволяють виявити найраціональніші напрями розподілу матеріальних, трудових і фінансових ресурсів.

Фінансовий аналіз на підприємстві підрозділяється на окремі види, залежно від наступних ознак:

1. за організаційними формами проведення виділяють:
 - зовнішній аналіз базується на публікованих звітних даних тобто на дуже обмеженій частині інформації про діяльність підприємства, яка є надбанням суспільства;
 - внутрішній фінансовий аналіз використовує всю інформацію про стан справ на підприємства.
2. за об'єктом дослідження виділяють:
 - повний фінансовий аналіз проводиться з метою вивчення всіх аспектів фінансової діяльності підприємства;
 - тематичний фінансовий аналіз обмежується вивченням окремих аспектів фінансової діяльності підприємства.
3. за об'єктом аналізу виділяють:
 - аналіз фінансової діяльності господарюючого суб'єкта в цілому;
 - аналіз окремих фінансових операцій.
4. по періоду проведення виділяють:
 - попередній пов'язаний з вивченням умов фінансової діяльності в цілому або здійснення окремих фінансових операцій;
 - поточний проводиться в процесі реалізації окремих фінансових планів або здійснення окремих фінансових операцій з метою оперативної дії на результати фінансової діяльності;
 - подальший здійснюється підприємством за звітний період за результатами фінансової діяльності[3].

Стан фінансів підприємства залежить насамперед від їх фінансового потенціалу, зміст якого складає сукупність фінансових ресурсів і доходів.

В той же час від стану фінансового потенціалу і ефективності його використання залежить економічний і фінансовий добробут не тільки самого підприємства, а і країни в цілому.

Для дослідження управління фінансового потенціалу даного підприємства звернемо увагу на фінансовий аналіз підприємства. Оскільки на основі фінансово-економічного аналізу керівництво підприємства приймає рішення з питань життєдіяльності підприємства для підвищення ефективності його діяльності.

Фінансовий аналіз, дає можливість передбачати цілі, результати діяльності та ресурси, необхідні для постійного вдосконалення діяльності з урахуванням умов, що змінюються, і можливостей, що виявляються в процесі діяльності підприємства. Тому управління фінансовим потенціалом не можливо без фінансового аналізу підприємства, в якому можна виділити слабкі і сильні сторони підприємства, а також можливості покращення фінансових показників.

Таким чином, фінансовий аналіз на підприємстві є елементом управлінської діяльності, пов'язаної з процесом складання фінансових планів, звітів, прогнозів і бюджетів, контролем за їх виконанням, виявлення причин відхилень від запропонованих параметрів. У загальному вигляді воно є переліком дій і послідовності формування фінансового потенціалу, підведення під нього відповідних матеріальних, трудових і фінансових ресурсів для досягнення поставлених цілей і завдань.

Отже, управління фінансового потенціалу підприємства є категорією управління, яка підлягає плануванню, регулюванню та використанню. Плановані значення фінансового потенціалу базуються на скоректованих показниках реалізації в попередніх періодах з урахуванням прогнозованих змін обсягів продажів, рентабельності, власного та позикових капіталів, забезпечення позитивного ефекту фінансового і операційного важеля, реалізації інвестиційних проектів. Саме ці дані нам надає фінансовий аналіз підприємства. Планування фінансового потенціалу спрямоване на відновлення, забезпечення або збереження фінансової стійкості.

Висновки: Отже, фінансовий аналіз на підприємстві є важливим елементом управління фінансового потенціалу підприємства. Саме на основі фінансового аналізу підприємство може правильно сформулювати фінансовий потенціал даного підприємства, для отримання максимального прибутку та для ефективного функціонування.

Список використаних джерел

1. Комарецька П.В. Управління фінансовим потенціалом підприємства: автореф. дис...канд.екон. наук: спец.08.06.01 – «Економіка, організація і управління підприємствами»/ П.В.Комарецька. – 2006.
2. Сердюк-Копчекчі Ю.В. Механізм управління фінансовим потенціалом промислових підприємства: автореф. дис. ... канд. екон. наук: спец.08.00.08 – «Гроші, фінанси і кредит» / Ю.В. Седюк-Копчекчі. – Донецьк, 2008.

3. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз: [Навч. посіб.] / К. В. Ізмайлова. – К.: МАУП, 2000. – 152 с.

Заборовец А.П.

старший преподаватель ФММ НТУУ «КПІ»

Кононенко Н.С.

студентка ФММ НТУУ «КПІ»

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, КАК ОСНОВА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

В данной статье рассмотрено понятие «потенциал», определены элементы управления финансовым потенциалом предприятия. Доказано, что важным элементом управления финансового потенциала является финансовый анализ предприятия.

Ключевые слова: управление, финансовый потенциал, финансовый анализ

Zaborovets O.P., Kononenko N.S.

FINANCIAL ANALYSIS AS A BASIS FOR THE FINANCIAL POTENTIAL OF THE COMPANY

In this article the concept of «potential», defined the elements of the financial potential of the company. It is proved that an important element of financial management capacity is a financial analysis. Keywords: management, financial potential, financial analysis

Keywords: management, financial capacity, financial analysis

Кириченко С.О.

старший викладач, ФММ НТУУ «КПІ»

Данилов А.В.

студент ФММ НТУУ «КПІ»

ВПЛИВ ФІНАНСОВИХ СПЕКУЛЯЦІЙ НА ЕКОНОМІКУ УКРАЇНИ

Стаття містить відомості про стан ринків України з точки зору причин та обсягу фінансових спекуляцій, їх впливу на економічну діяльність підприємств.

Зазначено, що фінансові спекуляції ґрунтуються насамперед на купівлі-продажу фінансових та матеріальних активів, якими можуть виступати гроші, продукція, цінні папери тощо. Їх сутність полягає в штучному зростанні вартості активів, що створює пропорційні розриви